

**GACE Hilversum GP S.à r.l.**  
**Société à responsabilité limitée**  
**Siège social: 121, avenue de la Faïencerie**  
**L-1511 Luxembourg**  
**Grand-Duché de Luxembourg**  
**R.C.S.Luxembourg : en cours**

<p><b>CONSTITUTION DE SOCIETE</b> <b>DU 16 DECEMBRE 2016</b> <b>NUMERO 2863/2016</b></p>
--

In the year two thousand and sixteen, on the sixteenth day of December,

Before Us, Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in Luxembourg,  
Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

**GACE Portfolio Holdings S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), duly incorporated and validly existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, whose registration with the Luxembourg Trade and Companies' Register is pending, having its registered office at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

hereby represented by Mrs. Isabel DIAS, private employee, professionally residing at L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, by virtue of a power of attorney, given in Luxembourg, on 14<sup>th</sup> December 2016.

Said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed, to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to draw up as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated.

**PART I. FORM NAME, REGISTERED OFFICE, PURPOSE AND TERM**

Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meaning given to them in article 23 (Definitions) hereafter.

### **Article 1. Form, name**

These are the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) (the "**Company**") whose name is "**GACE Hilversum GP S.à r.l.**".

The Company will be governed by the present Articles and the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular the Act.

### **Article 2. Registered office**

The Company has its registered office in the city of Luxembourg. The Board is authorised to transfer the Company's registered office within the Grand Duchy of Luxembourg and to amend this article accordingly by notarial deed.

The Board may resolve to establish branches or other places of business in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

Where the Board should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent which would interfere with the Company's normal activities at its registered office or hinder communications within that office or between that office and persons abroad, the Board may temporarily transfer the registered office abroad, until the end of such extraordinary circumstances. Such temporary measures will not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office abroad, will remain governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

### **Article 3. Corporate purpose**

The purpose of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of stakes, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or foreign undertakings, as well as the administration, development, management and disposal thereof.

This includes without limitation the investment in, acquisition and disposal of any kind of equity and debt instruments, being without limitation, shares, founders' units, options, warrants and other equity instruments or rights, shares of capital stock, limited partnership interests, limited liability company interests, preferred stock, securities and swaps, as well as the investment in, acquisition and disposal, grant or issuance of, loans, bonds (convertible or not), notes, preferred equity certificates, debentures and other debt instruments, convertible or not, and any combination of the foregoing, in each case whether readily marketable or not, as well as obligations (including, without limitation, synthetic securities obligations) in any type of company, entity or other (legal) person.

The Company may act as unlimited partner and as manager of Luxembourg partnerships including Luxembourg special limited partnerships.

The Company may also use its funds to invest in real estate properties and rights, intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any form or of any kind.

The Company may grant pledges, guarantees, liens, mortgages and any other

form of security as well as any form of indemnity, to Luxembourg or foreign entities, in respect of its own obligations and debts. The Company may also provide assistance in any form (including, without limitation, the extension of advances, loans, money deposits and credit as well as the provision of pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of security) to its subsidiaries. On a more occasional basis, the Company may provide the same type of assistance to undertakings that form part of the same group to which the Company belongs or to third parties, provided that doing so is in the Company's interest and if authorization or license requirements are triggered, such authorizations or licences are obtained.

In general, the Company may carry out any commercial, industrial or financial transactions and engage in such other activities as it deems necessary, advisable, convenient, incidental to, or not inconsistent with, the accomplishment and development of its corporate purpose.

Notwithstanding the foregoing, the Company shall not enter into any transaction that would cause it to be engaged in a regulated activity or one that requires the Company to have a licence or an authorization, without having obtained the relevant licence or authorization.

#### **Article 4. Term**

The Company is incorporated for an unlimited term of existence.

### **PART II. SHARE CAPITAL AND SHARES**

#### **Article 5. Share capital - share premium and capital contributions**

##### **5.1. Share capital**

The share capital of the Company is set at EUR 12,000 (twelve thousand euro), divided into 12,000 (twelve thousand) shares, with a nominal value of EUR 1 (one euro) each, all subscribed and fully paid up.

##### **5.2. Share premium and capital contributions**

In addition to the share capital, there may be set up a share premium account and/or a capital contribution account (*compte 115 "Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres"*).

The Company may use the amounts held in the share premium account and/or the capital contribution account to redeem its shares, set off net losses, make distributions to shareholders, allocate funds to the statutory reserve, make payments in relation to shares as well as all other uses as may be permitted by law.

#### **Article 6. Shares**

##### **6.1. Form**

All shares are and shall remain in registered form.

The Company may not issue shares by way of public offer.

Shares may not be represented by negotiable share certificates, but at the request of a shareholder, the Company may issue certificates confirming registration of the relevant holder in the shareholder register.

## **6.2. Shareholder register**

A shareholder register will be kept at the Company's registered office in accordance with the provisions of Article 185 of the Act. Each shareholder shall have the right to consult the register during normal business hours in accordance with the provisions of the Act.

The shareholders will notify the Company by registered letter of any change of address. The Company will be entitled to rely on the last address so notified.

## **6.3. Co-ownership - suspension of rights**

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. In case of holding of a share by more than one person, the Company has the right to suspend the rights attaching thereto (except for the information rights provided for by Article 73 of the Act) until one single person has been designated as being the holder thereof towards the Company.

## **6.4. Transfers of shares**

Where the Company has a sole shareholder, this shareholder may freely transfer his/her/its shares.

Where the Company has several shareholders, the shares may be transferred freely amongst the shareholders.

The shares issued by the Company may be transferred to non-shareholders only in accordance with the provisions of Articles 189 and 190 of the Act, it being understood that the consent of shareholders representing three quarters of the shares, is required in case of transfers of shares to non-existing shareholders. The same applies to the creation of usufruct or transfer of usufruct or bare ownership.

# **Article 7. Capital increases, reductions and redemptions**

## **7.1. Capital increase and reduction**

The Company's share capital may be increased or reduced on one or more occasions pursuant to a resolution of the general meeting of the shareholders, provided that the quorum and majority requirements required for the amendment of the Articles are met.

## **7.2. Redemption of shares**

The Company may redeem its own shares by a resolution of the shareholders with the consent of the shareholders concerned. The redemption may not result in the nominal value or the aggregate par value of the shares held by the shareholders

(other than the Company) falling below EUR 12,000 (twelve thousand euro).

In addition, in case the Company has issued redeemable shares, the redemption of such shares shall comply with the provisions of Article 182 of the Act.

The Board is authorised to cancel the shares redeemed and to proceed with the relevant capital reduction, which shall be recorded by notarial deed within the month following the cancellation and reduction.

### **PART III. MANAGEMENT AND SUPERVISION**

#### **Article 8. Board**

The Company shall be managed by one or more managers, who need not be shareholders (the "**Manager(s)**"). If several Managers are appointed, they will constitute a board of managers (the "**Board**").

The Manager(s) shall be appointed by the shareholders, who will determine their number, remuneration and the duration of their term of office. In case no duration has been determined by the relevant shareholders' decision, the relevant Managers will be deemed appointed for an unlimited duration. The Manager(s) will hold office until the successor(s) is/are elected. The Manager(s) may be re-elected at the end of his/her/its/their term and removed from office at any time, without cause, pursuant to a resolution of the shareholders.

The shareholders may decide to appoint two classes of Managers respectively the "**Class A Manager(s)**" and the "**Class B Manager(s)**".

#### **Article 9. Procedure, voting**

##### **9.1. Sole Manager**

If the Company has a sole Manager, the latter will exercise the powers granted by the Act to the Board. In such case, to the extent applicable, where the term "sole Manager" is not expressly mentioned in the Articles, a reference to the "Board" used in the Articles is to be construed as a reference to the "sole Manager". The sole Manager shall record his/her/its resolutions in minutes.

##### **9.2. Decision-making process of the Board**

###### **9.2.1 Chairman and secretary**

The Board may, but is not obliged to, appoint a chairman (the "**Chair**") from amongst its members. The Chair, if any, will preside over all meetings of the Board. In the Chair's absence, the Board may appoint any Manager as *pro tempore* chair by a majority vote of those present or represented at the relevant meeting.

The Board may also appoint a secretary (the "**Secretary**") to keep minutes of meetings of the Board and of the general meeting of shareholders. If the Secretary is not a Manager, such person shall observe the confidentiality provisions as laid down in article 10.2 of these Articles under the responsibility of the Board.

### **9.2.2 Convening of Board meetings**

The Board will meet at the request of any Manager or further to a notice sent by the Chair, if any.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend the meeting, at least twenty-four (24) hours written notice of a Board meeting must be given. Any such notice shall specify the place, date, time and agenda of the meeting.

The notice may be waived by unanimous consent by all the Managers present or represented at the meeting or otherwise in writing.

No separate notice is required for meetings held at the time and place specified in a schedule previously adopted by the Board.

### **9.2.3 Holding of Board meetings**

Board meetings shall be held in Luxembourg or any other location indicated in the notice.

A Manager may appoint in writing another Manager to represent him/her/it at any meeting of the Board. A Manager may represent more than one Manager at a meeting of the Board provided there are always two Managers present in person or by conference call, videoconference or similar means of communication.

Any Manager may participate in a meeting of the Board by conference call, videoconference or similar means of communication enabling several persons to simultaneously communicate with each other or other means of communication enabling the identification thereof. Such methods of participation are considered equivalent to physical presence at the meeting and a meeting held through such means is deemed to take place at the registered office of the Company.

A written resolution, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a duly convened and held meeting of the Board. The resolutions adopted through such procedure are deemed to be adopted at the registered office of the Company. Such resolutions can be enacted either in a single document or in several separate documents with the same content, each signed by one or more Managers.

### **9.2.4 Quorum and majority**

The quorum required for meetings of the Board shall be the presence or representation of a majority of the Managers in office and, to the extent classes of managers have been appointed, at least one Class A Manager and one Class B Manager.

Resolutions shall be taken by a majority of the votes cast by those Managers present or represented at the meeting, and, to the extent classes of Managers have been appointed, such resolutions must be approved by at least one Class A Manager and one Class B Manager.

Each Manager is entitled to cast one vote. In the event of a tie, the Chair, if any, or

as the case may be, the *pro tempore* chairman, if any, shall cast the deciding vote.

In case the above-mentioned quorum and/or majority cannot be met because one or more Managers are conflicted in the Board decision, the decision shall be deferred to the approval of the sole shareholder or the shareholders.

#### **9.2.5 Minutes - copies or extracts**

The minutes of meetings of the Board shall be drawn up and signed by the Chair, if any, or by all Managers present at the meeting.

Copies of or extracts from the minutes or resolutions shall be certified by the Chair, if any, or the *pro tempore* chair, if any, or by any two Managers.

### **Article 10. Powers - duties - liability - indemnification**

#### **10.1. Powers of the Board**

The Board has the broadest powers to act on behalf of the Company and to perform or authorise all acts of administration or disposal which are necessary or useful to accomplish the Company's purpose. All powers not expressly reserved by the Act or the Articles to the shareholders can be exercised by the Board.

#### **10.2. Confidentiality**

Even after the end of their term of office, the Manager(s) shall not disclose information about the Company which could be detrimental to the Company's interests, except when disclosure is required by law or the public interest, in accordance with and subject to the provisions of Articles 191bis and 66 of the Act.

#### **10.3. Conflicts of interest**

The Managers shall observe the conflicts of interest procedure as provided for by Articles 191bis and 57 of the Act and the provisions of article 9.2.4 of these Articles.

For the avoidance of doubt and to the fullest extent permitted by the Act, no contract or transaction between the Company and another party shall be affected or invalidated solely due to the fact that one or more of the Managers, directors, associates, members, officers or employees of the Company have an interest in the contract or transaction, or is a duly authorised representative of that other party. Except as otherwise provided herein, any Manager or officer of the Company who serves as a director, manager, associate, officer or employee of any company or firm with which the Company contracts or otherwise engages in business shall not, solely by reason of affiliation with that other company or firm, automatically be prevented from taking part in the deliberations and voting or acting on any matters with respect to such contract or other business.

#### **10.4. Liability - indemnification**

The Managers assume, pursuant to their mandate, no personal liability for any commitment validly made by them in the name of the Company. They are only

liable for the performance of their duties in accordance with the provisions of Articles 192 and 59 of the Act.

To the fullest extent permitted by law, the Company shall indemnify any Manager and the latter's heirs, executors and administrators, for expenses reasonably incurred in connection with any action, lawsuit or proceedings to which the Manager may be made a party by reason of being or having been a Manager or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which the Manager is not entitled to be indemnified, except for any actions, lawsuits or proceedings in relation to matters for which the Manager is held liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall only be provided for matters in relation to which the Company has been advised by its legal counsel that the Manager did not commit a breach of his or her duties. This right to indemnification is without prejudice to any other rights to which the relevant person may be entitled.

## **Article 11. Delegation of powers**

### **11.1. Delegation of daily management**

The Board may confer its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and represent the Company in relation thereto to any member or members of the Board or any other person, who need not be a Manager or a shareholder of the Company, acting alone or jointly, at such terms as the Board shall determine. The Board may freely terminate the delegation to the daily manager(s) at any time and without cause. The liability of the delegate(s) to the daily management is determined in accordance with the provisions of Article 191bis (4) of the Act.

When the Company is managed by a Board, the delegation of daily management to a member of the Board entails an obligation for the Board to report each year to the annual general meeting of shareholders on the salary, fees and other advantages granted to such Manager in connection with such delegation.

### **11.2. Other delegations**

The Board may confer certain powers and/or special duties to any member(s) of the Board or any other person(s), who need not be a Manager or shareholder of the Company, acting alone or jointly, under such terms as the Board shall determine.

The Board may also establish one or more committees and determine their composition and purpose.

## **Article 12. Representation of the Company**

If only one Manager has been appointed, the Company will be bound towards third parties by the signature of that Manager or by the joint or single signature of any person(s) to whom the Manager has delegated signatory authority, within the limits of such authority.



If the Company is managed by a Board, subject to the following paragraph, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of any two (2) Managers or by the joint or single signature of any person(s) to whom the Board has delegated signatory authority, within the limits of such authority.

If the shareholders have appointed classes of Managers, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager or by the joint or single signature of any person(s) to whom the Board, or one (1) Class A Manager and one (1) Class B manager, have delegated such signatory authority, within the limits of such authority.

If one or more delegates to the daily management have been appointed, such delegate(s) shall represent the Company by means of individual signature within the scope of the daily management.

### **Article 13. Supervision**

If the Company has more than sixty (60) shareholders, the supervision of the Company's operations shall be entrusted to one or more auditors (*commissaire(s)*) or, to the extent required by Luxembourg law or optionally decided by shareholders' decision, by one or more independent qualified auditors (*réviseur(s) d'entreprises*).

The auditor(s) or, as the case may be, the independent qualified auditor(s), if any, shall be appointed by the shareholders, which will determine their number, their remuneration and the duration of their term of office. The auditors will hold office until their successors are elected. They may be re-appointed at the end of their term and removed from office at any time, with or without cause, pursuant to a resolution of the shareholders.

## **PART IV. THE SHAREHOLDERS**

### **Article 14. Powers**

The shareholders shall have the powers reserved to them by the Act and these Articles.

Any regularly constituted general meeting or any valid written resolutions (as applicable) shall represent the entire body of the shareholders of the Company.

The shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

### **Article 15. Annual general meeting**

At least one shareholders' meeting shall be held each year in accordance with the provisions of the Act.

### **Article 16. Procedure for shareholders' decisions**

#### **16.1. Convening**

The Board or the auditor(s), if any, or shareholders holding more than half ( $\frac{1}{2}$ ) of the Company's share capital can call general meetings of or submit written resolutions to the shareholders of the Company in accordance with the provisions of the Act.

Where a general meeting of the shareholders is to be convened, written notice shall be sent to the shareholders at least eight (8) days prior to the general meeting and shall specify the date, time, place and agenda of the general meeting.

If all shareholders are present or represented at a general meeting and state that they have been informed of the agenda, the general meeting may be held without notice.

#### **16.2. Form of resolutions**

If the Company has a sole shareholder, the latter will exercise the powers entrusted by the Act to the general meeting. In such case, to the extent applicable, where the term "sole shareholder" is not expressly mentioned in the Articles, a reference to the "shareholders" or the "general meeting" used in the Articles is to be construed as a reference to the "sole shareholder". Resolutions of the sole shareholder shall be recorded in writing.

If the Company has more than sixty (60) shareholders, resolutions of the shareholders are adopted at general meetings.

If the Company has less than sixty (60) shareholders, but except in relation to general meetings amending the Articles, general meetings of shareholders are not mandatory and the shareholders may vote on the proposed resolutions in writing (with the same majorities as required for general meetings).

Where the shareholders are to be consulted in writing, they shall cast their vote by signing circular resolutions. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by an original or by a copy delivered by facsimile or email.

#### **16.3. Procedure**

Unless otherwise decided by the relevant meeting, the chair of the general meeting, (if any) or, in his or her absence, any other person appointed by the general meeting of the shareholders shall preside over the general meeting. The chair of the general meeting shall appoint a secretary. The general meeting shall appoint one or more scrutineers. The chair of the general meeting, together with the secretary and the scrutineer(s), shall form the bureau of the general meeting. An attendance list indicating the name of each shareholder, the number of shares held and, if applicable, the name of the shareholder's representative, shall be drawn up and signed by the members of the bureau or, as the case may be, their representatives.

Shareholders can attend general meetings of shareholders by conference call, video conference or any other similar means of communication enabling their identification in accordance with and subject to the provisions of Article 196 of the Act. A meeting held through such means is deemed to take place at the registered office of the Company.

Furthermore, shareholders can also vote at a general meeting through voting forms. Voting forms shall contain the agenda items of the meeting and the indication in relation to each agenda item of the vote of the relevant shareholder (for, against, abstention). In order to be taken into account for the determination of the quorum, voting forms have to be received by the Company at the latest one (1) hour before the time at which the meeting was convened.

General meetings, including the annual general meeting, may be held abroad only if circumstances of force majeure so require, in the opinion of the Board.

#### **16.4. Vote**

Each share carries one vote, except as otherwise provided for by the Act. Each shareholder has voting rights commensurate to the number of shares held by such shareholder.

A shareholder may appoint a proxy holder in writing, whether in original or a copy delivered by fax or via email, who need not be a shareholder, to represent him or her at a general meeting.

In addition to the other provisions of the Articles and of the Act where the rights attaching to the shares are or may be suspended, the Board can suspend the voting rights of a shareholder in case of default by a shareholder to meet his/her/its obligations resulting from the Articles or the relevant subscription or commitment agreement.

Each shareholder has the right to undertake not to exercise his/her/its voting rights whether in relation to all or part of such voting rights and whether on a temporary or definitive manner. Any such undertaking is binding on the Company as from the moment of its notification to the Company.

Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of Article 195bis of the Act.

#### **16.5. Quorum and majority**

##### **16.5.1. Decisions amending the Articles and change of nationality**

Except as otherwise required by the Act or these Articles, any amendment to the Articles, including a change of nationality, must be approved by shareholders representing at least three quarters ( $\frac{3}{4}$ ) of the share capital of the Company.

### **16.5.2. Decisions in case of transfer of shares**

Decisions to approve a transfer of shares to non-existing shareholders have to be adopted in accordance with the provisions of article 6.4. of these Articles.

### **16.5.3. Unanimous consent**

The commitments of the shareholders may be increased only with the unanimous consent of the shareholders.

### **16.5.4. Other decisions**

All other decisions for which no specific quorum or majority is provided for by these Articles or by the Act, must be approved by shareholders representing more than half ( $\frac{1}{2}$ ) the share capital of the Company. If the required quorum is not met at the first general meeting, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter, and resolutions adopted by a majority of the votes cast, regardless of the percentage of share capital represented.

### **16.5.5. Classes of shares**

In case several classes of shares exist and the shareholders' decision may result in an amendment to their respective rights, the decision in order to be validly taken has to include, within each class the quorum and majority requirements provided for by article 16.5.1. of these Articles.

### **16.6. Minutes - extracts**

The minutes of general meetings of the shareholders of the Company shall be drawn up and signed by the bureau of the general meeting and those shareholders who wish to sign them.

Copies of or extracts from the minutes of the general meeting may be certified by the *pro tempore* chair of the Board or any two Managers.

### **16.7. Bondholder(s)' attendance**

In the case the Company has issued bonds, the bondholders shall not be entitled to be convened to or attend general meetings of the shareholders.

## **PART V. FINANCIAL YEAR AND ALLOCATION OF PROFITS**

### **Article 17. Financial year**

The Company's financial year starts on the first day of January and ends on the last day of December of each year, except for the first financial year which shall start on the date of incorporation of the Company and shall end on 31 December 2017.

### **Article 18. Approval of the annual accounts**

At the end of each financial year, the accounts are closed and the Board shall draw up the Company's annual accounts in accordance with the Act and submit them to the auditor(s) for review (where applicable) and to the general meeting of the shareholders for approval.

Each shareholder or his/her/its representative may inspect the annual accounts at the Company's registered office as provided by the Act.

### **Article 19. Allocation of profit**

Five percent (5%) of the Company's net annual profit shall be allocated each year to the reserve required by the Act, until this reserve reaches ten percent (10%) of the Company's share capital.

The general meeting of shareholders shall determine how the remaining profits will be allocated. These profits may, in whole or in part, be used to absorb existing losses, if any, set aside in a reserve, carried forward to the next financial year or distributed to the shareholders.

### **Article 20. Interim dividends**

The Board is authorised to pay interim dividends ("*acomptes sur dividendes*") in accordance with Article 198bis of the Act.

## **PART VI. DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

### **Article 21. Dissolution, liquidation**

The Company shall not be dissolved by reason of the death, bankruptcy, incapacity or similar events affecting one or more of its shareholders.

The Company may be dissolved pursuant to a resolution of the shareholders, approved by the quorum and majority provided by the Act.

If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators (who may be natural persons or legal entities) appointed by the general meeting which will also determine their powers and compensation.

After settling all outstanding debts and liabilities, including taxes and liquidation costs, the remaining net assets of the Company shall be distributed amongst the shareholders.

If there is only one shareholder, the Company can be dissolved without liquidation in accordance with the provisions of Article 180-1 of the Act and Article 1865bis, paragraph 2 *et seq* of the Luxembourg Civil Code.

## **PART VII. APPLICABLE LAW - DEFINITIONS**

### **Article 22. Applicable law**

All matters not governed by these Articles shall be settled in accordance with the applicable law as well as any agreement which may be entered into among the shareholders and the Company from time to time, if any, and which may supplement certain provisions of these Articles.

### **Article 23. Definitions**

The following terms shall have the following meaning when used herein:

**Act:** means the Luxembourg act of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time;

**Articles:** means these articles of association of the Company;

**Board:** has the meaning given to such term in article 8 of these Articles;

**Chair:** has the meaning given to such term in article 9.2. of these Articles;

**Class A Manager(s):** has the meaning given to such term in article 8 of these Articles;

**Class B Manager(s):** has the meaning given to such term in article 8 of these Articles;

**Company:** has the meaning given to such term in article 1 of these Articles;

**Manager(s):** has the meaning given to such term in article 8 of these Articles; and

**Secretary:** has the meaning given to such term in article 9.2. of these Articles.

### **Subscription and Payment**

All the 12,000 (twelve thousand) shares have been subscribed and fully paid-up via contribution in cash by GACE Portfolio Holdings S.à r.l., pre-qualified, so that the sum of EUR 12,000.- (twelve thousand euro) is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

### **Estimate of costs**

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

### **Extraordinary General Meeting**

Immediately after the incorporation, the sole shareholder representing the entire subscribed capital of the Company has herewith adopted the following resolutions:

1. The number of managers is set at two.

2. The meeting appoints as managers of the Company for an unlimited period of time:
- Mrs. Martine Grün, private employee, born on 19 March 1975, in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, residing professionally at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
  - Mr. Jean (John) Wantz, private employee, born on 17 may 1966 in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, whose professional address is at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
3. The registered office is established at 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version; at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

**Whereof** the present notarial deed is drawn up in Luxembourg, on the date stated above.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder signed together with Us, the notary, the present original deed.

<b>SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE:</b>
---

L'an deux mille seize, le seizième jour du mois de décembre,

par devant Nous, Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, ont comparu:

**GACE Portfolio Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée selon le droit du Grand-Duché de Luxembourg, ayant siège au 121, avenue de la Faïencerie, 1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, dont l'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg en cours,

ici représentée par Madame Isabel DIAS, employée privée, avec résidence professionnelle au L-1750 Luxembourg, 74, avenue Victor Hugo, en vertu d'un pouvoir donné à Luxembourg, le 14 décembre 2016.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire et par le notaire soussigné, restera annexée aux présentes pour être présentée à l'enregistrement.

la comparante, représentée comme indiquée ci-dessus, a demandé au notaire instrumentant d'acter l'acte constitutif et les statuts d'une *société à responsabilité limitée*), laquelle est ainsi constituée.

## **PARTIE I. FORME SOCIALE ET NOM, SIÈGE SOCIAL, OBJET SOCIAL ET DURÉE**

Les termes commençant par une lettre majuscule et qui ne sont pas définis dans les présentes auront la signification qui leur est donnée à l'article 23 (Définitions) ci-dessous.

### **Article 1. Forme, dénomination sociale**

Les présentes constituent les statuts d'une société à responsabilité limitée (la "**Société**") dont la dénomination sociale est "**GACE Hilversum GP S.à r.l.**".

La Société sera régie par les présents Statuts et les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, la Loi.

### **Article 2. Siège social**

Le siège social de la Société sera établi à Luxembourg-Ville. Le Conseil sera autorisé à transférer le siège social de la Société au sein du Grand-Duché de Luxembourg et à modifier cet article par acte notarié en conséquence.

Le Conseil pourra décider d'établir des succursales ou d'autres formes d'établissements au sein du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Dans le cas où le Conseil estimerait que des événements politiques, économiques ou sociaux extraordinaires sont survenus ou sur le point de survenir, et seraient de nature à compromettre le fonctionnement normal de la Société au lieu de son siège social voire la communication avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger, le Conseil pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger, jusqu'à la cessation totale de ces événements extraordinaires. De telles mesures temporaires n'affecteront pas la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert temporaire de son siège social à l'étranger, restera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

### **Article 3. Objet social**

La Société a pour objet l'acquisition et la détention, directe et indirecte, de participations, sous quelque forme que ce soit, au sein de toute entreprise luxembourgeoise et/ou étrangère, ainsi que leur administration, développement, gestion et vente.

Ceci inclut sans limitation l'investissement, l'acquisition et la vente de parts représentatives ou non de capital social ainsi que d'instruments de dettes, étant sans limitation, des actions, des parts sociales, des parts bénéficiaires, des options, bons de souscriptions et autres droits ou instruments de capitaux, des participations dans une association, participa-



tions dans une société à responsabilité limitée, parts préférentielles, valeurs mobilières et swaps, ainsi que l'investissement, l'acquisition et la vente, l'octroi ou l'émission de prêts, obligations (convertibles ou non), notes, certificats de capital préférentiels, certificats de créances et autres instruments de dette convertibles ou non et toute combinaison de ce qui précède, qu'ils soient facilement réalisables ou non, ainsi que des engagements (y compris, sans limitation, des engagements relatifs à des titres synthétiques) dans tout type de sociétés, entités ou autres personnes (morales).

La société peut agir comme associé commandité et gérant de sociétés en commandites luxembourgeoises en ce compris des sociétés en commandite spéciale luxembourgeoises.

La Société pourra également utiliser ses fonds pour investir dans des propriétés et droits immobiliers, des droits de propriété intellectuelle ou dans tous autres actifs mobiliers ou immobiliers de toute forme ou de toute sorte.

La Société pourra accorder des gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûreté ainsi que toute forme d'indemnité, à des entités luxembourgeoises ou étrangères, en relation avec ses propres obligations et dettes. La Société pourra également accorder toute forme d'assistance (y compris, sans limitation, l'octroi d'avances, prêts, dépôts d'argent et crédits, ainsi que l'octroi de gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûreté) à ses filiales. De manière plus occasionnelle, la Société pourra accorder le même type d'assistance aux sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que cette dernière voire à des tiers, sous condition que cela relève de son intérêt social et, lorsqu'une autorisation ou licence spécifique s'avère requise, qu'une telle autorisation ou licence ait été obtenue.

De manière générale, la Société pourra effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière et s'engager dans toute autre activité qu'elle jugera nécessaire, conseillée, appropriée, incidente ou non-contradictoire avec l'accomplissement et le développement de son objet social.

Nonobstant ce qui précède, la Société ne s'engagera dans aucune transaction qui entraînerait son implication dans une quelconque activité qui serait considérée comme une activité réglementée ou qui requerrait de la Société la possession d'une autorisation ou licence spécifique, sans avoir obtenu ladite autorisation ou licence.

#### **Article 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée indéterminée.

### **PARTIE II. CAPITAL SOCIAL ET PARTS SOCIALES**

#### **Article 5. Capital social - prime d'émission et apports en capital**

##### **5.1. Capital social**

Le capital social de la Société est fixé à 12.000 EUR (douze mille euros),

divisé en 12.000 (douze mille) parts sociales, ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro), toutes souscrites et intégralement libérées.

## **5.2. Prime d'émission et apports en capital**

En plus du capital social, un compte de prime d'émission et/ou un compte d'apport en capital (*compte 115 "Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres"*) peut être établi.

Les avoirs de ce compte de prime d'émission et/ou du compte d'apport en capital peuvent être utilisés par la Société afin de racheter ses propres parts sociales, compenser des pertes nettes, effectuer des distributions aux associés, affecter les fonds à la réserve statutaire, effectuer des paiements relatifs aux parts sociales ainsi que tout autres utilisations permises par la loi.

## **Article 6. Parts sociales**

### **6.1. Forme**

Chaque part sociale sera et restera sous forme nominative.

La Société ne pourra pas émettre des parts sociales par une offre au public.

Les parts sociales ne pourront pas être représentées par des certificats de parts sociales négociables, mais à la demande d'un associé, la Société pourra émettre des certificats confirmant l'inscription du détenteur concerné au registre des associés.

### **6.2. Registre des associés**

Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société, conformément aux dispositions de l'Article 185 de la Loi. Chaque associé aura le droit de consulter le registre pendant les heures ouvrables normales conformément aux dispositions de la Loi.

Les associés devront notifier la Société par voie de lettre recommandée tout changement d'adresse. La Société sera fondée à se fier à la dernière adresse qui lui aura été notifiée.

### **6.3. Indivision - suspension des droits**

Chaque part sociale sera indivisible à l'égard de la Société. Dans le cas où une part sociale est détenue par plus d'une personne, la Société aura le droit de suspendre les droits attachés à ladite part sociale (sauf pour les droits d'information prévus à l'Article 73 de la Loi) jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme en étant le détenteur à l'égard de la Société.

### **6.4. Transferts de parts sociales**

Lorsque la Société est composée d'un associé unique, ce dernier pourra librement transmettre ses parts.

Lorsque la Société a plusieurs détenteurs de parts sociales, les parts sociales seront librement cessibles entre les associés.

Les parts sociales émises par la Société ne pourront être cédées à des non-associés qu'en conformité avec les dispositions des Articles 189 et 190 de la Loi, étant précisé que le consentement des associés représentant les trois-quarts des parts sociales sera requis pour toute cession de parts sociales à des non-associés. Les mêmes règles s'appliqueront à la création d'usufruit ou cession d'usufruit ou de nue-propriété.

## **Article 7. Augmentations, réductions et rachats de capital social**

### **7.1. Augmentation et réduction de capital**

Le capital social pourra être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des associés, pourvu que les conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts soient respectées.

### **7.2. Rachat de parts sociales**

La Société pourra racheter ses propres parts sociales par une résolution des associés et avec le consentement des associés concernés. Le rachat de parts sociales ne pourra avoir pour effet que la valeur nominale ou le pair comptable agrégé des parts détenues par les associés (autre que la Société) devienne inférieur à 12.000 EUR (douze mille euros).

De surcroît, dans le cas où la Société a émis des parts sociales rachetables, le rachat de ces parts sociales devra être conforme aux dispositions de l'Article 182 de la Loi.

Le Conseil sera autorisé à annuler les parts sociales ainsi rachetées et à procéder à la réduction de capital corrélative, ce qui devra être constaté par acte notarié dans le mois suivant l'annulation et la réduction.

## **PARTIE III. GÉRANCE ET RÉVISION DES COMPTES**

### **Article 8. Conseil de gérance**

La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants, lesquels ne devront pas nécessairement être des associés (le(s) "**Gérant(s)**"). Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance (le "**Conseil**").

Le ou les Gérants devront être nommé(s) par les associés qui détermineront leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Dans le cas où aucune durée n'a été déterminée par la décision des associés concernés, les gérants concernés seront nommés pour une durée indéterminée. Le ou les Gérants occuperont leur mandat jusqu'à ce que leur(s) successeur(s) soient élu(s). Le ou les Gérants pourront être réélu(s) à la fin de leur mandat et révoqué(s) de leurs fonctions à tout moment, sans motif, à la suite d'une résolution de l'assemblée générale des associés.

Les associés pourront décider de nommer deux catégories de Gérants, respectivement le(s) "**Gérant(s) de Catégorie A**" et le(s) "**Gérant(s) de**

**Catégorie B".**

## **Article 9. Procédure, votes**

### **9.1. Gérant unique**

Si la Société est composée d'un seul Gérant, ce dernier exercera les pouvoirs octroyés par la Loi au Conseil. Dans ce cas, et dans la mesure du possible, lorsque le terme "Gérant unique" n'est pas expressément mentionné dans les Statuts, toute référence au "Conseil" utilisée dans ces Statuts devra être comprise comme une référence "au "Gérant unique". Le Gérant unique pourra enregistrer ses résolutions sous forme de procès-verbaux.

### **9.2. Procédure de décision du Conseil**

#### **9.2.1 Président et secrétaire**

Le Conseil pourra nommer un président (le "**Président**") parmi ses membres mais n'y sera pas obligé. Si un Président a été nommé, il présidera toutes les réunions du Conseil. En l'absence du Président, le Conseil pourra nommer tout Gérants en tant que Président *pro tempore* par vote majoritaire des Gérants présents ou représentés à la réunion.

Le Conseil pourra également nommer un secrétaire (le "**Secrétaire**") pour dresser les procès-verbaux des réunions du Conseil et de l'assemblée générale des associés. Si le Secrétaire n'est pas un Gérant, cette personne devra observer, sous la responsabilité du Conseil, les règles de confidentialité prévues à l'article 10.2 des présents Statuts.

#### **9.2.2 Convocation du Conseil**

Le Conseil se réunira sur convocation de tout Gérant ou par suite d'une convocation adressée par le Président, le cas échéant.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de toutes les personnes autorisées à participer à la réunion, un avis écrit de toute réunion du Conseil sera donné à tous les Gérants avec un préavis d'au moins vingt-quatre (24) heures. La convocation indiquera le lieu, la date, l'heure ainsi que l'ordre du jour de la réunion.

Il pourra être renoncé à cette convocation avec l'accord unanime de tous les Gérants présents ou représentés, lequel devra être donné à la réunion ou par tout autre moyen par écrit.

Une convocation séparée ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit préalablement approuvés par le Conseil.

#### **9.2.3 Tenue des réunions du Conseil**

Les réunions du Conseil se tiendront à Luxembourg ou à tout autre endroit indiqué dans la convocation.

Tout Gérant pourra désigner par écrit un autre Gérant pour se faire représenter aux réunions du Conseil. Un Gérant pourra représenter plus d'un

Gérant lors d'une réunion du Conseil pour autant qu'il y ait toujours deux Gérants présents en personne ou par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen similaire de communication.

Tout Gérant pourra participer à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen similaire de communication permettant à plusieurs personnes de communiquer simultanément entre elles, ou tout autre moyen de communication permettant une identification de ces personnes. Ces méthodes de participation seront considérées comme équivalentes à la présence physique de la personne à la réunion et toute réunion tenue par ces moyens sera réputée avoir eue lieu au siège social de la Société.

Une résolution écrite signée par tous les Gérants sera valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil dûment convoquée et tenue. Les résolutions adoptées selon cette procédure seront réputées avoir été adoptées au siège social de la Société. Ces résolutions pourront être actées soit dans un document unique soit dans des documents distincts ayant le même contenu, pour autant que chacun soit signé par un ou plusieurs Gérants.

#### **9.2.4 Quorum et majorité**

Le quorum requis pour les réunions du Conseil sera atteint par la présence ou la représentation de la majorité des Gérants en fonction et, si des catégories de Gérants ont été créées, au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B devra être présent ou représenté.

Les décisions seront prises à la majorité des votes des Gérants présents ou représentés à la réunion et, si des catégories de Gérants ont été créées, les décisions devront être approuvées par au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B.

Chaque Gérant peut émettre un vote. En cas de parité des voix, le Président ou, le cas échéant, le Président *pro tempore*, pour autant que ces postes aient été pourvus, aura une voix prépondérante.

Dans le cas où le quorum et la majorité mentionnés ci-dessus ne pourront être atteints en raison de conflits d'intérêts d'un ou plusieurs Gérants avec la décision devant être prise par le Conseil, la décision devra être déferée à l'approbation des associés.

#### **9.2.5 Procès-verbaux - copies ou extraits**

Les procès-verbaux de la réunion du Conseil devront être établis par écrit et signés par le Président, le cas échéant, ou par tous les Gérants présents à la réunion.

Les copies ou les extraits des procès-verbaux ou les résolutions devront être certifiées par le Président, s'il en a été nommé un, ou, le cas échéant, le président *pro tempore*, voire par deux Gérants quelconques.

### **Article 10. Pouvoirs - devoirs - responsabilité - indemnisation**

### **10.1 Pouvoirs du Conseil**

Le Conseil sera investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour accomplir ou autoriser tous les actes d'administration ou de disposition qui seront nécessaires ou utiles pour la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou par les présents Statuts aux associés pourront être exercés par le Conseil.

### **10.2 Confidentialité**

Après le terme de leur mandat, le(s) Gérant(s) resteront tenus de ne pas révéler les informations relatives à la Société qui pourraient contrevenir aux intérêts de cette dernière, sauf si la révélation de ces informations est requise par la loi ou l'intérêt public, conformément à et sous réserve des dispositions des Articles 191bis et 66 de la Loi.

### **10.3 Conflits d'intérêts**

Les Gérants devront observer la procédure applicable aux conflits d'intérêts telle que prévue aux Articles 191bis et 57 de la Loi et à l'article 9.2.4 des présents Statuts.

Pour éviter toute équivoque et dans la limite permise par la Loi, aucun contrat ou transaction entre la Société et une autre partie ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants, associés, membres, dirigeants ou salariés de la Société auraient un intérêt personnel dans ledit contrat ou ladite transaction, ou s'il est un représentant dûment autorisé de l'autre partie concernée. Sauf dispositions contraires des présents Statuts, tout Gérant ou dirigeant qui agit en tant qu'administrateur, gérant, associé, actionnaire, dirigeant ou salarié pour le compte d'une autre société ou firme avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne sera pas, pour ce seul motif, automatiquement empêché de prendre part aux délibérations et de voter ou d'agir en ce qui concerne toutes opérations relatives à un tel contrat ou transaction.

### **10.4. Responsabilité - indemnisation**

Les Gérants, dans le cadre de leur mandat, ne seront pas personnellement responsables pour tout engagement valablement pris par eux pour le compte de la Société. Ils seront uniquement responsables de l'exécution de leurs fonctions, conformément aux dispositions des Articles 192 et 59 de la Loi.

Dans les limites permises par la loi, la Société devra indemniser tout Gérant ainsi que les héritiers, les exécuteurs et administrateurs testamentaire de ce dernier, des dépenses raisonnables faites en relation avec toute action, procès ou procédure à laquelle le Gérant aurait pu être partie en raison de sa fonction passée ou actuelle de Gérant ou, à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est associée ou créancière et pour laquelle le Gérant ne serait pas autorisé à être in-

demnisé, excepté pour toute action, procès ou procédure en relation avec des affaires pour lesquelles le Gérant serait finalement déclaré responsable pour faute grave ou faute lourde. En cas de règlement amiable d'un conflit, des indemnités pourront être accordées uniquement dans les matières en relation avec lesquelles la Société a été conseillée par son conseiller juridique, que le Gérant n'a pas violé ses obligations. Ce droit à indemnité n'est pas exclusif d'autres droits que la personne concernée pourra revendiquer.

## **Article 11. Délégation de pouvoirs**

### **11.1. Délégation de la gestion journalière**

Le Conseil pourra déléguer ses pouvoirs pour conduire la gestion journalière et les affaires de la Société ainsi que la représentation de la Société à un ou plusieurs membres du Conseil ou à une ou plusieurs autres personnes qui ne seront pas nécessairement des Gérants ou des associés de la Société, lesquelles pourront agir individuellement ou conjointement, selon les conditions et les pouvoirs déterminés par le Conseil. Le Conseil pourra mettre un terme librement, à tout moment et sans justification, à la délégation de pouvoirs du ou des délégués à la gestion journalière. La responsabilité du(des) délégué(s) à la gestion journalière sera déterminée conformément aux dispositions de l'Article 191bis (4) de la Loi.

Lorsque la Société est gérée par un Conseil, la délégation de la gestion journalière à un membre du Conseil entraînera l'obligation pour le Conseil de faire rapport chaque année à l'assemblée générale des associés sur le salaire, les frais et autres avantages octroyés au Gérant dans le cadre de ladite délégation.

### **11.2. Autres délégations**

Le Conseil pourra conférer certains pouvoirs et/ou mandats spéciaux à un ou plusieurs membres du Conseil ou à une ou plusieurs autres personnes qui ne seront pas nécessairement des Gérants ou des associés de la Société, lesquelles pourront agir individuellement ou conjointement, selon les conditions et les pouvoirs déterminés par le Gérant ou, le cas échéant, le Conseil.

Le Conseil pourra aussi nommer un ou plusieurs comités et déterminer leur composition et leur objet.

## **Article 12. Représentation de la Société**

En cas de nomination d'un Gérant unique, la Société sera engagée à l'égard des tiers par la signature individuelle de ce Gérant, ainsi que par les signatures conjointes ou la signature individuelle de toute(s) personne(s) à laquelle ou auxquelles le Gérant aura délégué un tel pouvoir de signature, et ce dans les limites d'un tel pouvoir.

Lorsque Société est gérée par un Conseil et sous réserve de ce qui suit, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par les signatures conjointes

de deux (2) Gérants ainsi que par la signature individuelle ou conjointe de toute(s) personne(s) à laquelle ou auxquelles le Conseil aura délégué un tel pouvoir de signature, et ce dans les limites d'un tel pouvoir.

Si les associés ont nommé une ou plusieurs catégories de Gérants, la Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Catégorie A et d'un (1) Gérant de Catégorie B ou par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui le Conseil, ou un (1) Gérant de Catégorie A et un (1) Gérant de Catégorie B, aura délégué un tel pouvoir de signature, et ce dans les limites d'un tel pouvoir.

Si un ou plusieurs délégués à la gestion journalière ont été nommé(s), ce(s) délégué(s) pourront représenter la Société par leur signature individuelle, et ce dans les limites de la gestion journalière.

### **Article 13. Révision des comptes**

Si la Société compte plus de soixante (60) associés, la surveillance des opérations de la Société sera confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes ou, dans la mesure où cela est prévu par la loi luxembourgeoise ou décidé optionnellement par les associés, à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés indépendants.

Le(s) commissaire(s) aux comptes ou, le cas échéant, le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s), le cas échéant, sera/seront nommé(s) par les associés, qui détermineront leur nombre, leur rémunération et la durée de son/leur mandat. Le(s) commissaire(s) aux comptes ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s), le cas échéant, poursuivront leur mandat jusqu'à l'élection de leur(s) successeur(s). Leur mandat pourra être renouvelé à leur terme et ils pourront être révoqués de leurs fonctions à tout moment, avec ou sans motif, sur simple décision des associés.

## **PARTIE IV. ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ASSOCIÉS**

### **Article 14. Pouvoirs**

Les associés disposeront de tous les pouvoirs qui leurs sont conférés par la Loi et les présents Statuts.

Toute assemblée générale régulièrement constituée ou toute résolution valable par écrit (le cas échéant) sera censée représenter la totalité des associés de la Société.

Les associés ne pourront ni participer ni interférer dans la gestion de la Société.

### **Article 15. Assemblée générale annuelle**

Au moins une assemblée générale annuelle des associés se tiendra chaque année conformément aux dispositions de la Loi.

### **Article 16. Procédure pour les décisions des associés**

#### **16.1. Convocation**



Le Conseil ou le(s) commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, ainsi que les associés qui détiendront plus de la moitié (½) du capital social de la Société pourront convoquer une assemblée générale des associés ou soumettre des résolutions écrites aux associés de la Société, conformément aux dispositions de la Loi.

Lorsqu'une assemblée générale d'associés devra être convoquée, une convocation écrite devra être envoyée aux associés au moins huit (8) jours avant l'assemblée générale et devra préciser la date, l'heure, l'endroit et l'ordre du jour de cette dernière.

Si tous les associés sont présents ou représentés à l'assemblée générale des associés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra être tenue sans convocation préalable.

### **16.2. Forme des résolutions**

Si la Société possède un associé unique, ce dernier exercera les pouvoirs qui sont confiés par la Loi à l'assemblée générale. Dans ce cas, et dans la mesure du possible, lorsque le terme "associé unique" n'est pas expressément mentionné dans les présents Statuts, toute référence aux "associés" ou à "l'assemblée générale" utilisée dans les présents Statuts devra être comprise comme une référence à l'"associé unique". Les résolutions de l'associé unique devront être prises par écrit.

Si la Société a plus de soixante (60) associés, les résolutions des associés devront être adoptées lors des assemblées générales.

Si la Société compte moins de soixante (60) associés, à l'exception des assemblées générales modifiant les Statuts, les assemblées générales des associés ne seront pas obligatoires et les associés pourront voter sur des résolutions proposées par écrit (avec toutefois les mêmes majorités que celles requises pour les assemblées générales).

Lorsque les associés seront consultés par écrit, ils devront exprimer leur vote par résolutions circulaires signées. Les signatures des associés pourront apparaître sur un seul document ou sur plusieurs copies d'une résolution identique et pourront être prouvées par un original ou par une copie délivrée par télécopie ou par mail.

### **16.3. Procédure**

Sauf autre décision de l'assemblée générale, le président de l'assemblée générale des associés (le cas échéant) ou, en son absence, toute autre personne nommée par l'assemblée générale des associés devra présider l'assemblée générale. Le président de l'assemblée générale des associés nommera un secrétaire. L'assemblée générale des associés nommera un ou plusieurs scrutateurs. Le président de l'assemblée générale des associés formera le bureau de l'assemblée générale avec le secrétaire et le(s) scrutateur(s). Une liste de présence indiquant le nom de chaque associé, le nombre de parts sociales détenues et, si applicable, le nom du repré-

sentant de l'associé, sera établie et signée par le bureau de l'assemblée générale des associés ou, le cas échéant, leurs représentants.

Les associés pourront participer aux assemblées générales des associés par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen similaires de communication permettant leur identification conformément à et sous réserve des dispositions de l'Article 196 de la Loi. Une assemblée tenue par ces moyens sera réputée avoir lieu au siège social de la Société.

De surcroît, les associés pourront également voter à l'assemblée générale des associés par des formulaires de vote. Les formulaires de vote devront contenir les points de l'ordre du jour de l'assemblée et l'indication du vote de l'associé concerné pour chaque point figurant à l'ordre du jour (pour, contre, abstention). Afin de les prendre en compte pour la détermination du quorum, les formulaires de vote devront être reçus par la Société au plus tard une (1) heure avant l'heure à laquelle l'assemblée aura été convoquée.

Les assemblées générales des associés, incluant l'assemblée générale annuelle, pourront être tenues à l'étranger si les circonstances de force majeure le requièrent, selon l'avis du Conseil.

#### **16.4. Vote**

Un vote sera attaché à chaque part sociale, sauf disposition contraire de la Loi. Chaque associé disposera de droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par cet associé.

Un associé pourra désigner un mandataire par écrit, que ce soit par le biais d'un original ou d'une copie délivré par télécopie ou mail, pour le représenter à l'assemblée générale, étant entendu que ce mandataire ne sera pas nécessairement un associé.

En sus des autres dispositions des Statuts et de la Loi selon lesquelles les droits attachés aux parts sociales seront ou pourront être suspendus, le Conseil pourra suspendre les droits de vote de l'associé qui restera en défaut de remplir les obligations qui lui incombent en vertu des Statuts, de son acte de souscription ou d'engagement.

Chaque associé aura le droit de s'engager à ne pas exercer son droit de vote en tout ou partie et ce d'une manière définitive ou temporaire. Cet engagement s'imposera à la Société dès sa notification.

Les conventions de vote seront valables conformément à et sous réserve des dispositions de l'Article 195bis de la Loi.

#### **16.5. Quorum et majorité**

##### **16.5.1 Décisions modifiant les Statuts et changement de nationalité**

Sauf disposition contraire des présents Statuts ou de la Loi, toute modification des Statuts, en ce compris tout changement de nationalité, devra être

approuvé par les associés représentant au moins les trois quarts ( $\frac{3}{4}$ ) du capital social de la Société.

#### **16.5.2 Décisions en cas de cessions de parts sociales**

Les décisions approuvant toute cession de parts sociales à des non-associés devront être adoptées conformément aux dispositions de l'article 6.4. des présents Statuts.

#### **16.5.3 Consentement unanime**

Les engagements des associés ne pourront être augmentés qu'avec leur consentement unanime.

#### **16.5.4 Autres décisions**

Toutes autres décisions pour lesquelles un quorum ou une majorité spécifiques ne sont pas prévues par les présents Statuts ou par la Loi, seront adoptées par les associés représentant plus de la moitié ( $\frac{1}{2}$ ) du capital social de la Société. Dans le cas où un tel quorum n'est pas atteint à la première assemblée, les associés devront être convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions devront être adoptées par une majorité de votes, quel que soit le pourcentage du capital représenté.

#### **16.5.5 Catégories de parts sociales**

Dans le cas où plusieurs catégories de parts sociales existent et où la décision des associés peut résulter en une modification de leurs droits respectifs, la décision, pour être valablement prise, devra inclure, dans chaque catégorie, les conditions de majorité et de quorum prévues par l'article 16.5.1 des présents Statuts.

#### **16.6 Procès-verbaux - extraits**

Les procès-verbaux des décisions des assemblées générales des associés de la Société devront être établis par écrit et signés par le bureau de l'assemblée ainsi que par les associés qui le souhaitent.

Les copies ou extraits des procès-verbaux des décisions de l'assemblée générale pourront être certifiés par le président du Conseil *pro tempore* ou par deux Gérants quelconques.

#### **16.7. Participation des obligataires**

Si la Société a émis des obligations, les obligataires ne seront pas convoqués ni autorisés à assister aux assemblées générales des associés.

### **PARTIE V. ANNÉE SOCIALE ET RÉPARTITION DES BÉNÉFICES**

#### **Article 17. Année sociale**

L'année sociale de la Société commencera le premier jour du mois de janvier et s'achèvera le dernier jour du mois de décembre de chaque année, sauf la première année sociale qui commence le jour de la constitution

de la Société et se termine le 31 décembre 2017.

#### **Article 18. Approbation des comptes annuels**

A la fin de chaque année sociale, les comptes seront arrêtés et le Conseil dressera les comptes annuels de la Société conformément à la Loi et les soumettra au(x) commissaire(s) aux comptes pour révision (le cas échéant) et à l'assemblée générale des associés pour approbation.

Tout associé ou son mandataire pourra prendre connaissance des comptes annuels au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi.

#### **Article 19. Affectation des bénéfices**

Cinq pourcent (5%) des bénéfices nets annuels de la Société devront être affectés à la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pourcent (10%) du capital social.

L'assemblée générale des associés décidera de l'affectation des bénéfices restants. Ces bénéfices pourront, totalement ou en partie, être utilisés pour apurer des pertes, le cas échéant, être alloués à la réserve, être reportés sur le prochain exercice fiscal ou encore être distribués aux associés.

#### **Article 20. Acomptes sur dividendes**

Le Conseil sera autorisé à accorder des acomptes sur dividendes conformément à l'Article 198bis de la Loi.

### **PARTIE VI. DISSOLUTION ET LIQUIDATION**

#### **Article 21. Dissolution, liquidation**

La Société pourra ne pas être dissoute pour cause de mort, banqueroute, incapacité ou événements similaires affectant un ou plusieurs associés.

La Société pourra être dissoute conformément à une décision des associés, approuvée aux conditions de quorum et de majorité requis par la Loi.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales), nommés par l'assemblée générale des associés, qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société, toutes les taxes et frais de liquidation compris, l'actif net restant sera réparti équitablement entre tous les associés.

Si la Société n'a qu'un seul associé, elle pourra être dissoute sans liquidation conformément aux dispositions de l'Article 180-1 de la Loi et de l'Article 1865bis, alinéa 2 *et seq* du Code civil luxembourgeois.

### **PARTIE VII. LOI APPLICABLE - DÉFINITIONS**

#### **Article 22. Loi applicable**

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts se-

ront réglées conformément à la loi applicable, ainsi que tout accord conclu entre les associés et la Société, le cas échéant, lesquels pourront compléter certaines dispositions des présents Statuts.

### **Article 23. Définitions**

Les termes ci-dessous auront la définition suivante lorsqu'ils sont utilisés dans les présentes:

**Conseil:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 8 des présents Statuts;

**Loi:** signifie la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée;

**Gérant(s):** possède la signification qui lui est donnée à l'article 8 des présents Statuts;

**Gérant(s) de Catégorie A:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 8 des présents Statuts;

**Gérant(s) de Catégorie B:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 8 des présents Statuts;

**Président:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 9.2. des présents Statuts;

**Secrétaire:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 9.2. des présents Statuts.

**Société:** possède la signification qui lui est donnée à l'article 1 des présents Statuts; et

**Statuts:** signifie les présents statuts de la Société.

### **Souscription et libération**

Toutes les 12.000 (douze mille) parts sociales ont été souscrites et entièrement libérées par un apport en numéraire par GACE Portfolio Holdings S.à r.l., prénommée, de sorte que la somme d'EUR 12.000.- (douze mille euro) est à la libre disposition de la Société dont preuve a été donnée au notaire instrumentant.

### **Estimation de frais**

Les frais et coûts que la Société devra supporter en relation avec le présent acte sont estimés à environ EUR 1.400.- (mille quatre cents Euro).

### **Assemblée Générale Extraordinaire**

Immédiatement après la constitution, l'associé unique représentant l'entière-té du capital social de la Société a adopté les résolutions suivantes:

1. Le nombre de gérants est fixé à deux.

2. L'associé nomme gérants de la Société pour une durée indéterminée:

- Mme Martine Grün, employée privée, née le 19 mars 1975, à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ; et
- M. Jean (John) Wantz, employé privé, né le 17 mai 1966 à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, avec adresse professionnelle au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

3. Le siège social est établi au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussignée qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la comparante le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; en cas de contradictions entre la version anglaise et française, la version anglaise prévaut.

**Dont acte** dressé à Luxembourg à la date mentionnée ci-dessus.

le présent acte ayant été lu au mandataire de la comparante, le mandataire a signé avec Nous, le notaire, le présent acte.

Signé: I. Dias et M. Schaeffer.

---

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 22 décembre 2016.

Relation : 2LAC/2016/27108

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/André Muller

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA  
Luxembourg, le 4 janvier 2017